**DOSSIER FIDELITAS**

Fidelitas

**RETI S.R.L.**

Informe realizado a pedido de PAN AMERICAN ENERGY LLC. SUC. ARGENTINA

**ARGENTINA**

**Abril 2019**

Esta información es confidencial y de uso exclusivo de quien la solicita. Su finalidad es meramente orientativa en decisiones crediticias. No implica juicio de valor ni de solvencia de los informados. Su evaluación y las decisiones que el cliente tome son ajenas a Fidelitas.

# 1- Resumen Ejecutivo

## 1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN

| | | | No Aplica | No cumple / No posee / No cedio información (0) | Con irregularidades / sin planes de regularización / cedió información parcial (1) | No aplica por que contrata monotributistas. (2) | Están inscriptos en moratorias, planes de pagos, etc. y paga (3) | Se detectan caso de atraso puntuales (4) | No se detectan desvíos (5) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1. Cumplimiento de Obligaciones Previsionales e Impositivas** | | | | | | | | | |
| **1.1** | **Como es su situación salarial y social respecto de:** | | | | | | | | |
| 1.1.1 | Pago de sueldos y remuneraciones. | | | | | | | | x |
| 1.1.2 | Presentación y pago de aportes y contribuciones F-931 | | | | | | | | x |
| 1.1.3 | Presentación y pago de ART. | | | | | | | | x |
| 1.1.4 | Presentación y pago de otras cargas sociales | | | | | | | | x |
| **1.2** | **Como es su situación fiscal respecto de:** | | | | | | | | |
| 1.2.1 | Presentación y pago del impuesto a las ganancias (DDJJ y anticipos) | | | | x | | | | |
| 1.2.2 | Presentación y pago del impuesto al valor agregado (I.V.A. F-731) | | | | x | | | | |
| 1.2.3 | Presentación y pago del impuesto a los ingresos brutos | | | | | | | | x |
| **1.3** | **Como es su situación bancaria** | | | | | | | | x |
| **Total Cumplimiento Previsional e Impositivo** | | **80%** | **32** | | | | | | |

| **Tipo de Empresa** | **3** | **Servicios** | **No Aplica** | **No cedió información** | **Malo** | **Regular** | | **Bueno** | | **Muy Bueno** | | **Excelente** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2. Situación Económico-Financiera** | | | | | 1 | 2 | | 3 | | 4 | | 5 |
| 2.1.1 | **Solvencia** | | | | 0,490 | 0,490 | 0,727 | 0,727 | 0,963 | 0,963 | 1,200 | 1,200 |
| | | | | | X | | | | | | | |
| 2.1.2 | **Endeudamiento** | | | | 2,000 | 2,000 | 1,500 | 1,500 | 1,000 | 1,000 | 0,500 | 0,500 |
| | | | | | X | | | | | | | |
| 2.2.1 | **Índice de liquidez** | | | | 0,900 | 0,900 | 1,200 | 1,200 | 1,500 | 1,500 | 1,800 | 1,800 |
| | | | | | | | | X | | | | |
| 2.3.1 | **Rentabilidad Bruta:** | | | | 0,200 | 0,200 | 0,267 | 0,267 | 0,333 | 0,333 | 0,400 | 0,400 |
| | | | | | X | | | | | | | |
| 2.3.2 | **Rentabilidad Operativa** | | | | 0,020 | 0,020 | 0,073 | 0,073 | 0,127 | 0,127 | 0,180 | 0,180 |
| | | | | | | X | | | | | | |
| 2.3.3 | **Rentabilidad Neta** | | | | 0,030 | 0,030 | 0,087 | 0,087 | 0,143 | 0,143 | 0,200 | 0,200 |
| | | | | | | X | | | | | | |
| **Total Situación Económico-Financiero** | | **33%** | **10** | | | | | | | | | |

### Calificación y Ponderación de la Reevaluación / Ampliación de Alcance

| **CONDICIÓN** | | **CALIFICACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA** | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Puntaje Obtenido | | % respecto al total | Ponderación (%) | Resultado |
| 1 | **Cumplimiento Previsional y Fiscal** | 32 | **40** | **80%** | **10,0%** | **0,8** |
| 2 | **Situación Económico-Financiera** | 10 | **30** | **33%** | **90,0%** | **3,0** |
| **Resultado Final** | | **3,8** | | | | |

Según políticas de calificación de PAN AMERICAN ENERGY LLC. SUC. ARGENTINA

## 1.2. CONCLUSIÓN FINAL

RETI S.R.L en una compañía dedicada a la venta al por mayor de equipos, periféricos, accesorios y programas informáticos con fecha de constitución 17/09/2002. Informa contar con 2 empleados en relación de dependencia. Abona sus obligaciones laborales y previsionales con regularidad. Registra contrato de seguro de riesgos del trabajo vigente a la fecha del presente informe sin presentar contratos extinguidos por falta de pago.

Desde el punto de vista fiscal no surgen incumplimientos según el Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As.

No registra eventos negativos de prensa ni compliance. Su operatoria bancaria es normal.

En el último balance presentado, que fuera cerrado en Mar/17 la compañía incrementó sus ventas y a pesar del mayor nivel de actividad alcanzado operó con un menor margen primario por lo que su margen operativo se retrajo del 10.7% al 8.7% de las ventas. La ganancia operativa cubrió cómodamente los gastos financieros.

Puede considerarse que el desempeño económico de la empresa fue aceptable en ese ejercicio, con indicadores que mostraron valores razonables: los indicadores de liquidez (1,36) liquidez ácida (0,99) y capital de trabajo ($617M) Es de observar que la empresa no registró deuda bancaria en ninguno de los 3 ejercicios bajo análisis.

A pesar de la tendencia favorable observada, la información es muy desactualizada, y exhibe una débil situación patrimonial la cual se caracteriza por la escasa relevancia de los bienes de uso y la baja solvencia.

Se sugiere operar con extremada cautela hasta tanto no contar con un estado contable más actualizado, teniendo en cuenta que tampoco se cuenta con información post balance.

| Límite de Compra 30% sobre ventas | Ventas Balance ( a marzo 2017) | Ventas post balance |
|---|---|---|
| Ventas | **$ 10.143.624** | **Sin Información** |
| Límite de compra | **$ 3.043.087** | ---------- |

# Contenidos

**1- RESUMEN 2**

1.1 CALIFICACIÓN Y EVALUACIÓN (CONCLUSION FINAL) 2
1.2. CONCLUSIÓN FINAL: QUE CONTENGA FORTALEZAS Y DEBILIDADES, ASPECTOS A CONSIDERAR Y RECOMENDACIONES. 3

**2- DATOS ORGANIZACIONALES 6**

2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO/ CONTRATO SOCIAL 6
2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES 7
2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES 7
2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS 7
2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional 7
2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc. 8
2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS 11
2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA 11
2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES 12
2.7.1 Socios / Accionistas 12
2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas 12
2.7.3 Directivos 12
2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos 12
2.8 ACTIVOS 14
2.8.1 Inmuebles 14
2.8.2 Rodados 14
2.9 PUBLICACIONES OFICIALES 14
2.10 CERTIFICACIONES 15
2.10.1 Certificaciones de Calidad 15
2.10.2 Distinciones Obtenidas 15
2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria 15
2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO 15
2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO 15

**3- SITUACIÓN COMERCIAL 18**

3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO 18
3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS 18
3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA 18
3.4 COMPRAS ANUALES 18
3.5 PROVEEDORES 19
3.6 CLIENTES 19
3.7 SEGUROS 20
3.7.1 Registro de contratos con las ART 20
3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago 20
3.7.3 Otros Seguros contratados 20

**4- COMERCIO EXTERIOR 21**

4.1 IMPORTACIONES 21
4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES) 22

4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES) 22
4.4 EXPORTACIONES 22

**5- SITUACIÓN BANCARIA 23**

5.1 CHEQUES RECHAZADOS 23
5.2 CENTRAL DE DEUDORES 23
5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO 25

**6- SITUACIÓN JUDICIAL 26**

6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*) 26
6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*) 26
6.3 FISCALES Y PREVISIONALES 27
6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales 27
6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia 27
6.3.3 Embargos 28
6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés 28

**7- COMPLIANCE 29**

7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE 29
7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA 29

**8- ESTADOS CONTABLES 30**

8.1 DATOS CONTABLES 30
8.2 ANÁLISIS VERTICAL 36
8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL 37
8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD 38
8.5 ANÁLISIS FINANCIERO 39
8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS 40
8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN 41
8.8 SCORE DE BALANCE 42

# 2- Datos Organizacionales

## 2.1 CONSTITUCIÓN / ESTATUS JURÍDICO / DOMICILIOS / TELÉFONOS/ ESTATUTO/ CONTRATO SOCIAL

| | |
|---|---|
| **Razón Social** | RETI S.R.L. |
| **Cuit** | 30-70846680-4 |
| **Domicilio** | Céspedes 3455, Piso 4º, Dto. 11, C.A.B.A. |
| **Teléfonos** | 4553 7003/9800 |
| **CODIGO C.L.A.E.** | 465100 |
| **Fecha de Contrato Social** | 12-08-2002 |
| **Actividad** | Venta al por mayor de equipos, periféricos, accesorios y programas informáticos. |
| **Forma Juridica** | Sociedad de Responsabilidad Limitada |
| **Fecha Ins. D.P.P.J.** | El 17/09/2002 bajo el Nº 5191 |
| **Duración** | 30 años. |
| **Capital** | $ 5 000.00 (Fuente: Empresa) |
| **Cantidad Empleados** | 2 (Fuente: Empresa) |
| **Domicilio Legal** | Pasaje Estrada 612, Adrogué, Buenos Aires. |
| **Otros Domicilios** | Diagonal Brown 1424, Dto. 1, Adrogué, Buenos Aires. |

## 2.2 RESEÑA HISTÓRICA / GENERALIDADES

## 2.3 MISIÓN, VISIÓN Y VALORES

No se detectó información.

## 2.4 INFORMACIÓN ADICIONAL / DATOS DE INTERÉS

### 2.4.1 Certificado Fiscal para Contrataciones de la Administración Nacional

Información no aportada.

### 2.4.2 Constancia de inscripción AFIP/IIBB / Ganancias etc.

25/4/2019 Formulario de Impresión de Constancia de Inscripción

ADMINISTRACION FEDERAL DE INGRESOS PUBLICOS

**CONSTANCIA DE INSCRIPCION**

CUIT: ***30-70846680-4***
***RETI S.R.L.***
Forma Jurídica: ***S.R.L.***
Fecha Contrato Social: ***12-08-2002***

**IMPUESTO/REGIMEN REGISTRADO Y FECHA DE ALTA**

| | |
|---|---|
| GANANCIAS SOCIEDADES | 09-2003 |
| IVA | 09-2003 |
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 11-2004 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 01-2007 |
| REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF | 01-2010 |
| REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS | 07-2015 |

**********

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emision de la presente constancia.

**Esta constancia no da cuenta de la inscripción en:**
**- Impuesto Bienes Personales y Exteriorización - Ley 26476: de corresponder, deberán solicitarse en la dependencia donde se encuentra inscripto.**
**- Impuesto a las Ganancias: la condición de exenta, para las entidades enunciadas en los incisos b), d), e), f), g), m) y r) del Art. 20 de la ley, se acredita mediante el "Certificado de exención en el Impuesto a las Ganancias" - Resolución General 2681.**

Actividad principal: *465100 (F-883) VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPOS, PERIFÉRICOS, ACCESORIOS Y PROGRAMAS INFORMÁTICOS* Mes de inicio: *11/2013*
Secundaria(s):
Mes de cierre ejercicio comercial: ***3***

**Domicilio Fiscal**

DIAGONAL BROWN 1424 Dpto:1
ADROGUE
1846-BUENOS AIRES

Vigencia de la presente constancia: ***25-04-2019*** a ***25-05-2019*** Hora **10:35:40** Verificador **107733643393**

Los datos contenidos en la presente constancia deberán ser validados por el receptor de la misma en la página institucional de AFIP http://www.afip.gob.ar.

| | | | |
|---|---|---|---|
| AFIP ADMINISTRACIÓN FEDERAL | | CUIT Nº: 30708466804 | Establecimiento: 0 |
| **IMPUESTO AL VALOR AGREGADO** | | Apellido y Nombre o Razón Social: RETI S.R.L. | |
| | | Fecha de Presentación: 19/03/2019 | Hora: 13:57 |
| F. 2002 | Versión 100 | Nro. de Transacción: 654134844 | MD5: 84ef6ce6d3fc3dc0d0857ce76c13ccb0 |
| | | Período: 201902 | Secuencia: ORIGINAL |

| Determinación de la base imponible del período | | |
|---|---|---|
| **Concepto** | | **Importe** |
| Total del Débito Fiscal | | $ 607362.70 |
| Total del Crédito Fiscal | | $ 94282.78 |
| Ajuste Anual del crédito fiscal por operaciones exentas | AFIP | $ 0.00 |
| | A favor del Responsable | $ 0.00 |
| Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período anterior | | $ 137456.11 |
| Saldo Técnico a Favor del Responsable del Período | | $ 0.00 |
| Subtotal Saldo Técnico a Favor de la AFIP del Período | | $ 375623.81 |
| Diferimiento F. 518 | | $ 0.00 |
| Bonos Fiscales - Decreto 1145/09 y/o Decreto 852/14 | | $ 0.00 |
| **Determinación de la Declaración Jurada mensual** | | |
| Saldo técnico a favor AFIP | | $ 375623.81 |
| Salto Técnico a Favor del Responsable del Período | | $ 0.00 |
| Saldo a favor de libre disponibilidad del período anterior | | $ 94403.77 |
| Total del monto utilizado del período | | $ 0.00 |
| Total de retenciones, percepciones y pagos a cuenta computables en el período neto de restituciones | | $ 199792.70 |
| Saldo de Libre Disponibilidad a favor del contribuyente del período | | $ 0.00 |
| Saldo del Impuesto a Favor de AFIP | | $ 81427.34 |

Declaro que los datos a transmitir son correctos y completos y que he confeccionado el formulario digital en carácter de Declaración Jurada, utilizando el servicio denominado "Mis Aplicaciones Web" aprobado por la Administración Federal de Ingresos Públicos, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad conforme lo dispuesto por el artículo 28 del Decreto 1397/79 texto sustituido por el artículo 1 de su similar 658/02

**IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

# F. 713

**Declaración Jurada**

Firma

Carácter

| Mes de Cierre | Periodo | C.U.I.T. |
|---|---|---|
| 3 | 2016 | 30-70846680-4 |
| **0 Original 1-9 Rect.** | **Cod. Activ.** | **Nro verificador** |
| Original | 729000 | 560149 |
| **Ejercicio Fiscal** | Regular | |

**Apellido y Nombre o Razón Social**

RETI SRL

**Cantidad proyectos promovidos** 0 **C.U.I.T./C.U.I.L. contador** 20-12332784-6 **Entidad Exenta** NO

**Versión** 1300000

## R1 - Balance Contable

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| a Total Activo | 0,00 | b Total Pasivo | 0,00 | c Total Patr. Neto | 0,00 |

## R2 - Quebrantos Trasladables

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| a Por venta de acciones (F.A.) | 0,00 | b Por derivados (F.A. | 0,00 | c Resto (F.A.) | 0,00 |
| d Por venta de acciones (F.E. | 0,00 | e Resto (F.E.) | 0,00 | | |

## R3 - Determinación del Resultado Neto

| | F. Argentina | F. Extranjera | | F. Argentina | F. Extranjera |
|---|---|---|---|---|---|
| a Result. del Ejercicio (contable) | 0,00 | 0,00 | g Quebrantos computables | 0,00 | 0,00 |
| b Ajustes | 0,00 | 0,00 | h Régimen de promoción | 0,00 | |
| c Donaciones | 0,00 | | i Resultado Neto | 0,00 | 0,00 |
| d Resultado impositivo | 0,00 | 0,00 | j Resultado atrib. a los socios | 0,00 | 0,00 |
| e Queb. por Vta. de Acc. (Ejerc.) | 0,00 | 0,00 | k Queb. de Fuente Argentina | | 0,00 |
| f Queb. por Contr. Deriv. (Ejerc.) | 0,00 | | l Resultado Neto Final | 0,00 | 0,00 |

## R4 - Determinación del Impuesto

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| a Alícuota % | 35,00 | b Imp.Determinado | 0,00 | c Imp.Liberado (F.A.) | 0,00 |
| d Imp.no Liberado (F.A.) | 0,00 | e Total imp. liberado (F.E.) | 0,00 | f Imp determ. no liber. (F.E | 0,00 |

## R5 - Determinación del Saldo del Impuesto

| | A favor Contrib | A favor AFIP | | A favor Contrib | A favor AFIP |
|---|---|---|---|---|---|
| a Imp. determinado F. Extranjera | | 0,00 | s Pago a cta. Imp.Comb.Líq.Dec.802 | 0,00 | |
| b Imp. Análogos Pagados en el Ext. | 0,00 | | t Otros pagos a Cuenta | 0,00 | |
| c Subtotal Fuente Extranjera | | 0,00 | u Saldo previo al Cómputo Credeb | | 0,00 |
| d Imp. determinado F. Argentina | | 0,00 | v Anticipos Cancelados Credeb | 0,00 | |
| e Pago a cuenta realizado en el exterior | | | w Sdo.x Ant.cancelados Credeb | 0,00 | |
| Art. 11.3.b) Acuerdo con Uruguay | 0,00 | | x Saldo a Cancelar | | 0,00 |
| f Saldo a Favor per. ant. en Bonos | 0,00 | | y Cómputo Credeb para canc. DJ | 0,00 | |
| g Anticipos canc. mediante F.515 | 0,00 | | aa Saldo a Ingresar | | 0,00 |
| h Total Bonos F.515 | 0,00 | | Ant.canc.c/Cómp.de Bonos y Cr.Fisc. | 0,00 | |
| i Saldo a favor del resp. en Bonos | 0,00 | | ai Cómputo de Bonos y Créditos | | |
| j Sdo.Favor per.ant.Bonos CF Dto 135/06 | 0,00 | | Fiscales para cancelación de DDJJ | 0,00 | |
| k Anticipos canc. BCF DTO. 135/06 | 0,00 | | ab Sdo.a Fav.Contrib.x Ant.canc. | | |
| l Total Bonos CF Dto. 135/06 | 0,00 | | c/Bonos o Cert.Fisc. | 0,00 | |
| m Sdo.favor resp.ant.bonos CF Dto.135/06 | 0,00 | | ac Retenciones y/o Percepciones | 0,00 | |
| n Subtotal Fuente Argentina | | 0,00 | ad Total antic.ingresados en efectivo | | |
| ñ Diferimiento F.518 | 0,00 | | o mediante débitos bancarios -excepto | | |
| o Subtotal General | | 0,00 | F. 515 y bonos CF Dto. 135/06- | 0,00 | |
| p Pago a cta. Imp.Gan.Mín.Presunta | 0,00 | | ag Percepciones aduaneras RG 3577 | 0,00 | |
| q Pago a cta. Ley Prom.a la Inv. | 0,00 | | amP. a cuenta "Rég Art. 4 RG 381 | 0,00 | |
| r Pago a cta. Imp.Comb.Líquidos | 0,00 | | aj Saldo a Favor Periodo Anterior | 0,00 | |
| ae Pago a Cuenta - Compraventa | | | ah Saldo a favor por fusión o absorción | 0,00 | |
| de Moneda Extranjera | 0,00 | | af Saldo a favor | 0,00 | 0,00 |

## R6 - Forma de Ingreso

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| a Saldo a Ingresar | 0,00 | b Imp. ing. en DD.JJ. orig. o ult. | 0,00 | c Suma ing. en forma no bancari | 0,00 |
| d **Total a pagar** | **0,00** | | | | |

## R7 -Plan de Facilidades de Pago

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| a Saldo a pagar en cuotas | 0,00 | b Cant.de cuotas que solicit: | 0,00 | c Monto del pago a cuenta | 0,00 |

07133070846680432016560149

d9154c92225e6958d324e39ebf170c27

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que he confeccionado la presente Declaración Jurada utilizando el programa aplicativo (software) aprobado por la AFIP, sin omitir ni falsear dato alguno que deba contener, siendo fiel expresión de la verdad.

## 2.5 MARCAS / PATENTES / LICENCIAS

No se detectó información.

## 2.6 ORGANIGRAMA DE LA COMPAÑÍA

Información no proporcionada por la empresa.

## 2.7 ESTRUCTURA SOCIETARIA Y VINCULACIONES

### 2.7.1 Socios / Accionistas

| Nombre y Apellido / Razón Social | Nacionalidad o País de Origen | Tax ID | % |
|---|---|---|---|
| **RICARDO LONGHITANO** | Argentino - Olleros 3236 dto. 2 - C.A.B.A. | 20-12808673-1 | 80 |
| **NICOLAS RICARDO LONGHITANO** | Argentino - Olleros 3236 dto. 2 - C.A.B.A. | 20-30979608-0 | 20 |

Fuente: Empresa.

### 2.7.2 Vinculaciones / Empresas Relacionadas

No se detectó información.

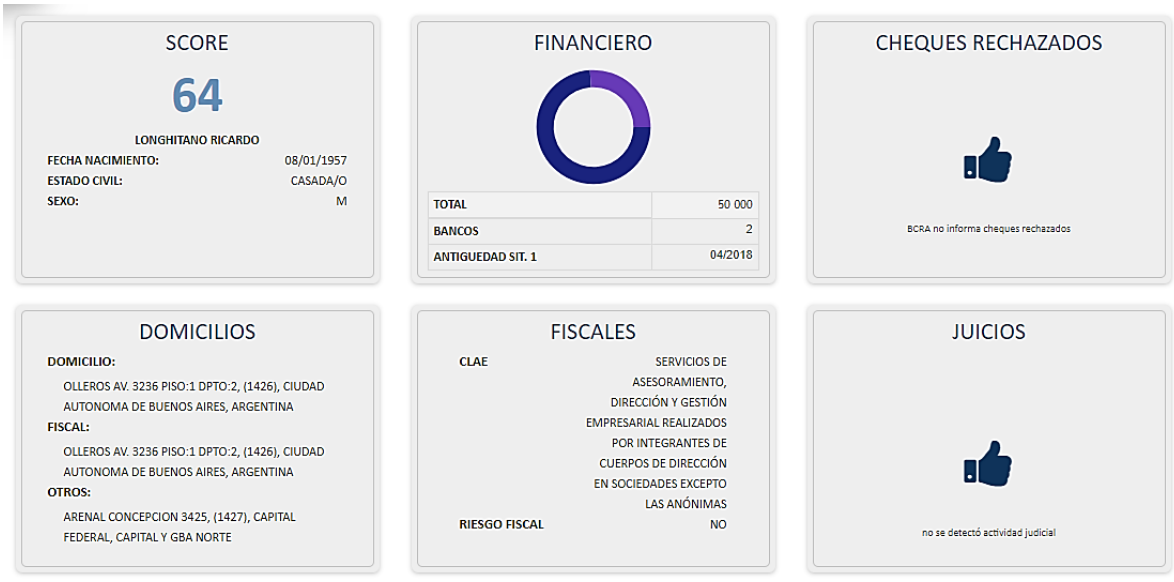
### 2.7.3 Directivos

| Nombre y Apellido | Nacionalidad o País de Origen | Tax ID | Cargo |
|---|---|---|---|
| **RICARDO LONGHITANO** | Argentino \| Olleros 3236 dto. 2 C.A.B.A. | 20-12808673-1 | Socio Gerente |

Fuente: Empresa.

### 2.7.4 Antecedentes de Principales Directivos

**RICARDO LONGHITANO**



**NICOLÁS RICARDO LONGHITANO**



## 2.8 activos

### 2.8.1 Inmuebles

No se detectó información.

### 2.8.2 Rodados

- Peugeot 206 modelo 2006
- Peugeot 308 modelo 2015

Fuente: Empresa.

## 2.9 PUBLICACIONES OFICIALES

| |
|---|
| No se detectó información. |

## 2.10 CERTIFICACIONES

### 2.10.1 Certificaciones de Calidad

No se detectó información.

### 2.10.2 Distinciones Obtenidas

No se detectó información.

### 2.10.3 Programas de Responsabilidad Social Empresaria

No se detectaron programas de responsabilidad social.

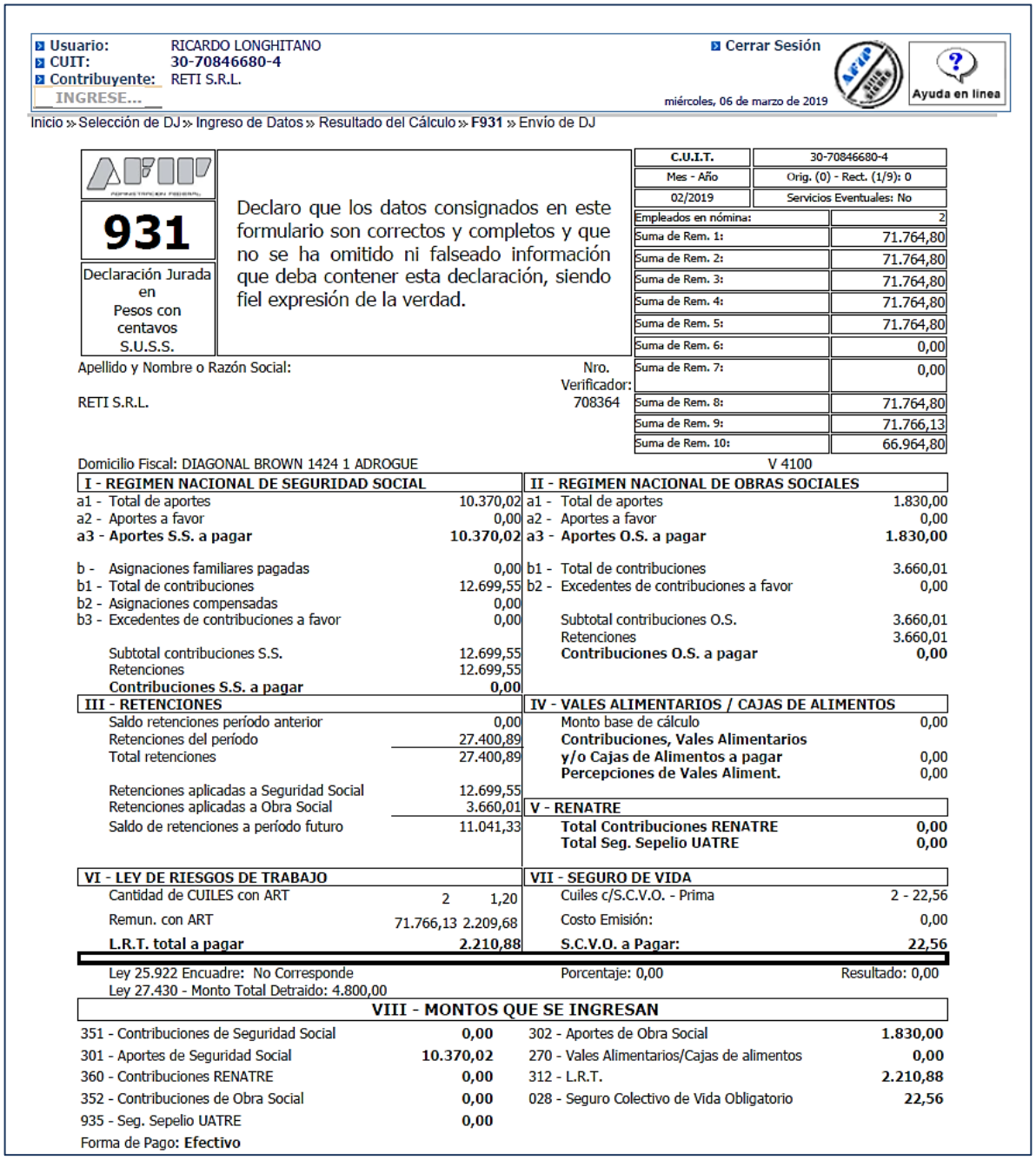
## 2.11 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL CONTRATADO

| Año | Personal Producción | Personal Comercial | Personal Administración | Total del Personal |
|---|---|---|---|---|
| 2017 | 1 | 0 | 1 | 2 |
| 2018 | 1 | 0 | 1 | 2 |
| 2019 | 1 | 0 | 1 | **2** |

Fuente: Empresa.

## 2.12 EVOLUCIÓN MENSUAL/ DETALLE DE PERSONAL SUB- CONTRATADO

Información no aportada.



Usuario: RICARDO LONGHITANO
CUIT: 30-70846680-4
Contribuyente: RETI S.R.L.
INGRESE...
Cerrar Sesión
miércoles, 06 de marzo de 2019
Ayuda en línea

Inicio » Selección de DJ » Ingreso de Datos » Resultado del Cálculo » **F931** » Envío de DJ

**931**

Declaración Jurada en Pesos con centavos S.U.S.S.

Declaro que los datos consignados en este formulario son correctos y completos y que no se ha omitido ni falseado información que deba contener esta declaración, siendo fiel expresión de la verdad.

| C.U.I.T. | 30-70846680-4 |
|---|---|
| Mes - Año | Orig. (0) - Rect. (1/9): 0 |
| 02/2019 | Servicios Eventuales: No |
| Empleados en nómina: | 2 |
| Suma de Rem. 1: | 71.764,80 |
| Suma de Rem. 2: | 71.764,80 |
| Suma de Rem. 3: | 71.764,80 |
| Suma de Rem. 4: | 71.764,80 |
| Suma de Rem. 5: | 71.764,80 |
| Suma de Rem. 6: | 0,00 |
| Suma de Rem. 7: | 0,00 |
| Suma de Rem. 8: | 71.764,80 |
| Suma de Rem. 9: | 71.766,13 |
| Suma de Rem. 10: | 66.964,80 |

Apellido y Nombre o Razón Social: RETI S.R.L.

Nro. Verificador: 708364

Domicilio Fiscal: DIAGONAL BROWN 1424 1 ADROGUE V 4100

**I - REGIMEN NACIONAL DE SEGURIDAD SOCIAL**

| | | |
|---|---|---|
| a1 - | Total de aportes | 10.370,02 |
| a2 - | Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 -** | **Aportes S.S. a pagar** | **10.370,02** |
| b - | Asignaciones familiares pagadas | 0,00 |
| b1 - | Total de contribuciones | 12.699,55 |
| b2 - | Asignaciones compensadas | 0,00 |
| b3 - | Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| | Subtotal contribuciones S.S. | 12.699,55 |
| | Retenciones | 12.699,55 |
| | **Contribuciones S.S. a pagar** | **0,00** |

**II - REGIMEN NACIONAL DE OBRAS SOCIALES**

| | | |
|---|---|---|
| a1 - | Total de aportes | 1.830,00 |
| a2 - | Aportes a favor | 0,00 |
| **a3 -** | **Aportes O.S. a pagar** | **1.830,00** |
| b1 - | Total de contribuciones | 3.660,01 |
| b2 - | Excedentes de contribuciones a favor | 0,00 |
| | Subtotal contribuciones O.S. | 3.660,01 |
| | Retenciones | 3.660,01 |
| | **Contribuciones O.S. a pagar** | **0,00** |

**III - RETENCIONES**

| | |
|---|---|
| Saldo retenciones período anterior | 0,00 |
| Retenciones del período | 27.400,89 |
| Total retenciones | 27.400,89 |
| Retenciones aplicadas a Seguridad Social | 12.699,55 |
| Retenciones aplicadas a Obra Social | 3.660,01 |
| Saldo de retenciones a período futuro | 11.041,33 |

**IV - VALES ALIMENTARIOS / CAJAS DE ALIMENTOS**

| | |
|---|---|
| Monto base de cálculo | 0,00 |
| **Contribuciones, Vales Alimentarios y/o Cajas de Alimentos a pagar** | 0,00 |
| **Percepciones de Vales Aliment.** | 0,00 |

**V - RENATRE**

| | |
|---|---|
| **Total Contribuciones RENATRE** | **0,00** |
| **Total Seg. Sepelio UATRE** | **0,00** |

**VI - LEY DE RIESGOS DE TRABAJO**

| | | |
|---|---|---|
| Cantidad de CUILES con ART | 2 | 1,20 |
| Remun. con ART | 71.766,13 | 2.209,68 |
| **L.R.T. total a pagar** | | **2.210,88** |

**VII - SEGURO DE VIDA**

| | |
|---|---|
| Cuiles c/S.C.V.O. - Prima | 2 - 22,56 |
| Costo Emisión: | 0,00 |
| **S.C.V.O. a Pagar:** | **22,56** |

Ley 25.922 Encuadre: No Corresponde — Porcentaje: 0,00 — Resultado: 0,00
Ley 27.430 - Monto Total Detraído: 4.800,00

**VIII - MONTOS QUE SE INGRESAN**

| | | | |
|---|---|---|---|
| 351 - Contribuciones de Seguridad Social | **0,00** | 302 - Aportes de Obra Social | **1.830,00** |
| 301 - Aportes de Seguridad Social | **10.370,02** | 270 - Vales Alimentarios/Cajas de alimentos | **0,00** |
| 360 - Contribuciones RENATRE | **0,00** | 312 - L.R.T. | **2.210,88** |
| 352 - Contribuciones de Obra Social | **0,00** | 028 - Seguro Colectivo de Vida Obligatorio | **22,56** |
| 935 - Seg. Sepelio UATRE | **0,00** | | |

Forma de Pago: **Efectivo**

Buenos Aires, 22 de marzo de 2019

**Señores Fidelitas S.A.**

Por medio de la presente les informamos que nuestros empleados no se encuentran vinculados a sindicato dado la actividad que desarrollamos.

Sin más saludamos a ustedes atentamente.

RETI S.R.L.
RICARDO LONGHITANO
SOCIO GERENTE

**Céspedes 3455 Of. 11 (CP 1426) Buenos Aires – Argentina // Tel: (54-11) 4553-9800 / 7003**

# 3- Situación Comercial

## 3.1 PRODUCTOS/SERVICIOS Y ANTIGÚEDAD EN EL MERCADO

## 3.2 DETALLES Y EVOLUCIÓN DE COMPRAS Y VENTAS

Información no aportada.

## 3.3 VENTAS A PAN AMERICAN ENERGY LLC SUC. ARGENTINA

| Mes | Ventas | Compras | Moneda |
|---|---|---|---|
| 3/2015 | 80 815 | N/I | Dólares U.S.A. (USD) |
| 3/2016 | 171 719 | N/I | Dólares U.S.A. (USD) |
| 3/2017 | 253 369 | N/I | Dólares U.S.A. (USD) |
| **Total** | **505.903** | **N/I** | **Dólares U.S.A. (USD)** |

Fuente: Empresa.

## 3.4 COMPRAS ANUALES

Información no aportada.

## 3.5 PROVEEDORES

| N° | Nombre y Apellido / Razón Social | Nacionalidad o País de Origen | Tax ID | Monto Anual de Compras | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | SERVER TECHNOLOGY | USA | N/I | N/I | Dólares U.S.A. (USD) |
| 2 | VERTIV | Argentina | N/I | N/I | Dólares U.S.A. (USD) |
| 3 | AKCP | Filipinas | N/I | N/I | Dólares U.S.A. (USD) |

Fuente: Empresa.

## 3.6 CLIENTES

| N° | Nombre y Apellido / Razón Social | Nacionalidad o País de Destino | Tax ID | Monto Anual de Ventas | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | PAN AMERICAN ENERGY | N/I | N/I | N/I | N/I |
| 2 | ANIXTER ARGENTINA | N/I | N/I | N/I | N/I |
| 3 | TELEFONICA | N/I | N/I | N/I | N/I |
| 4 | BBVA | N/I | N/I | N/I | N/I |
| 5 | YPF | N/I | N/I | N/I | N/I |
| 6 | TENARIS | N/I | N/I | N/I | N/I |
| 7 | BANCO PARAGONIA | N/I | N/I | N/I | N/I |
| 8 | TELECOM | N/I | N/I | N/I | N/I |
| 9 | ERICSSON | N/I | N/I | N/I | N/I |
| 10 | DIRECTV | N/I | N/I | N/I | N/I |

Fuente: Empresa.

## 3.7 SEGUROS

### 3.7.1 Registro de contratos con las ART

| Aseguradora: | FED. PATRONAL |
|---|---|
| N° de contrato: | 39204 |
| Desde: | 04/11/2004 - Alta de afiliación |
| Hasta: | **Afiliación vigente** |

### 3.7.2 Contratos extinguidos por falta de pago

No se registran contratos extinguidos por falta de pago.

### 3.7.3 Otros Seguros contratados

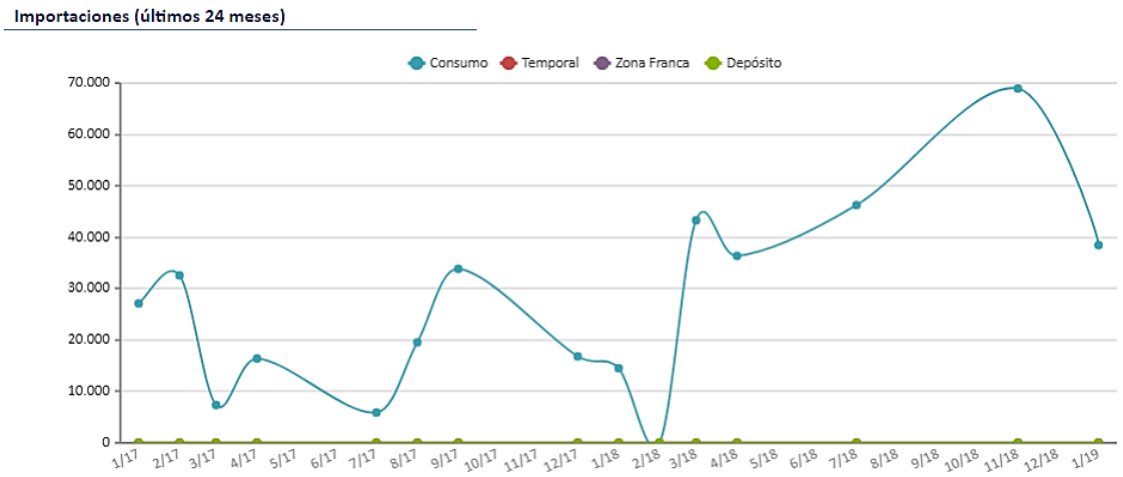
De acuerdo a lo informado por la empresa, la misma cuenta con las siguientes coberturas:

| N° | Tipo de Seguro | Compañía Aseguradora | Nº Póliza | Suma Asegurada | Moneda |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | A.R.T. | Federación Patronal | 2113185 | N/I | Pesos Argentinos (ARS) |
| 2 | Accidentes Personales | Federación Patronal | 5301299 | 980 000 | Pesos Argentinos (ARS) |
| 3 | De vida Colectivo | Federación Patronal | 17 - 986388 | 110 000 | Pesos Argentinos (ARS) |
| 4 | Administradores de Sociedades | Federación Patronal | 326271 | 10 000 | Pesos Argentinos (ARS) |

# 4- Comercio Exterior

## 4.1 IMPORTACIONES

| Período | Consumo | (F.O.B. U$S) Temporal | (F.O.B. U$S) Depósito | (F.O.B. U$S) Zona Franca | (F.O.B. U$S) Total |
|---|---|---|---|---|---|
| ene-17 | 27 194 | 0 | 0 | 0 | 27 194 |
| feb-17 | 32 624 | 0 | 0 | 0 | 32 624 |
| mar-17 | 7 313 | 0 | 0 | 0 | 7 313 |
| abr-17 | 16 395 | 0 | 0 | 0 | 16 395 |
| jul-17 | 5 915 | 0 | 0 | 0 | 5 915 |
| ago-17 | 19 564 | 0 | 0 | 0 | 19 564 |
| sep-17 | 33 930 | 0 | 0 | 0 | 33 930 |
| dic-17 | 16 720 | 0 | 0 | 0 | 16 720 |
| ene-18 | 14 558 | 0 | 0 | 0 | 14 558 |
| feb-18 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| mar-18 | 43 307 | 0 | 0 | 0 | 43 307 |
| abr-18 | 36 300 | 0 | 0 | 0 | 36 300 |
| jul-18 | 46 198 | 0 | 0 | 0 | 46 198 |
| nov-18 | 68 970 | 0 | 0 | 0 | 68 970 |
| ene-19 | 38 403 | 0 | 0 | 0 | 38 403 |



## 4.2 IMPORTACIONES POR PAÍS (ÚLTIMOS 12 MESES)

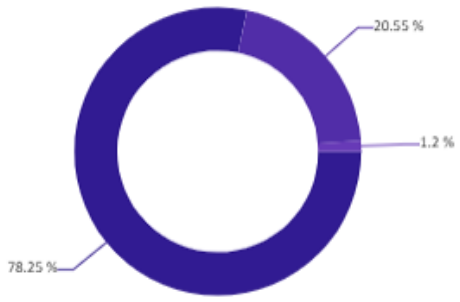
| País | % | Fob Total |
|---|---|---|
| ESTADOS UNIDOS | 100.00 | 209 332 |
| Totales | | 209 332 |

Valores estadísticos aproximados

## 4.3 IMPORTACIONES POR RUBRO (ÚLTIMOS 12 MESES)

| Nombre | Posición | % | Fob Total |
|---|---|---|---|
| CUADROS, PANELES, CONSOLAS, ARMARIOS Y DEMÁS SOPORTES EQUIPADOS CON VARIOS APARATOS DE LAS PARTIDAS 85.35 U 85.36, PARA CONTROL O DISTRIBUCIÓN DE ELECTRICIDAD, INCLUIDOS LOS QUE INCORPOREN INSTRUMENTOS O APARATOS DEL CAPÍTULO 90, ASÍ COMO LOS APARATOS DE | 8537 | 78.25 | 163 800 |
| TELÉFONOS, INCLUIDOS LOS TELÉFONOS CELULARES (MÓVILES)* Y LOS DE OTRAS REDES INALÁMBRICAS; LOS DEMÁS APARATOS DE TRANSMISIÓN O RECEPCIÓN DE VOZ, IMAGEN U OTROS DATOS, INCLUIDOS LOS DE COMUNICACIÓN EN RED CON O SIN CABLE (TALES COMO REDES LOCALES (LAN) O | 8517 | 20.55 | 43 014 |
| INSTRUMENTOS Y APARATOS PARA REGULACIÓN O CONTROL AUTOMÁTICOS. | 9032 | 1.20 | 2 518 |
| Totales | | | 209 332 |

Valores estadísticos aproximados




## 4.4 EXPORTACIONES

No se detectó información sobre operaciones de exportación concretadas por la empresa en forma reciente.

# 5- Situación Bancaria

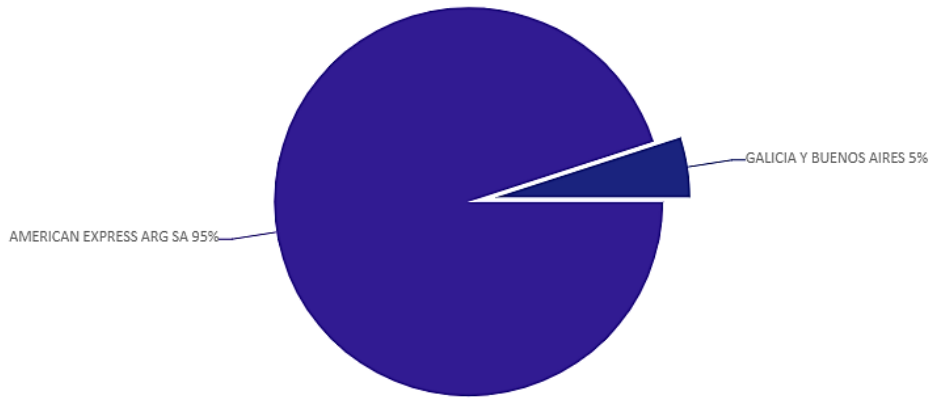
## 5.1 CHEQUES RECHAZADOS

| Resumen Pendientes | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Rechazados | | Rechazos Def. Formales | | Rechazo Sin Fondos | | Cheques Abonados | |
| Cantidad | Monto | Cantidad | Monto | Cantidad | Monto | Cantidad | Monto |
| 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

## 5.2 CENTRAL DE DEUDORES

| Denominación del deudor | Entidad | Periodo | Situación | Monto | Días de atraso | Obs |
|---|---|---|---|---|---|---|
| RETI S.R.L. | AMERICAN EXPRESS ARGENTINA S.A. | 03/19 | 1 | 95 | N/A | - |
| RETI S.R.L. | BANCO DE GALICIA Y BUENOS AIRES S.A.U. | 03/19 | 1 | 5 | N/A | - |

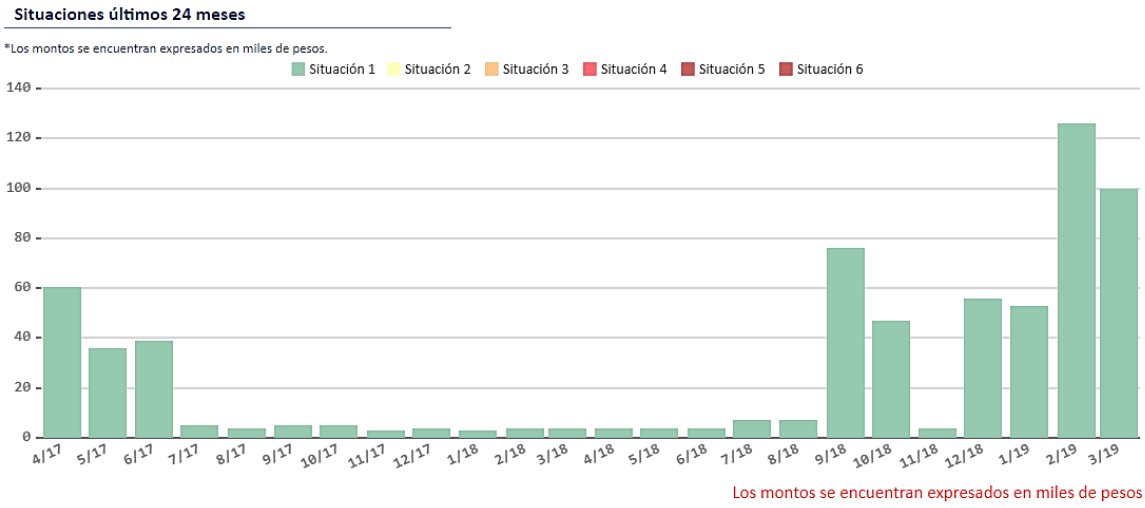
Cifras expresadas en miles de pesos.



| Banco | 04/2017 | 05/2017 | 06/2017 | 07/2017 | 08/2017 | 09/2017 | 10/2017 | 11/2017 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 22,90 | 3,20 | 3,30 | 5,00 | 4,00 | 5,00 | 5,00 | 3,00 |
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | 37,40 | 32,70 | 35,80 | | | | | |
| TOTAL PERIODO | 60,30 | 35,90 | 39,10 | 5,00 | 4,00 | 5,00 | 5,00 | 3,00 |

| Banco | 12/2017 | 01/2018 | 02/2018 | 03/2018 | 04/2018 | 05/2018 | 06/2018 | 07/2018 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 4,00 | 3,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 7,00 |
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | | | | | | | | |
| TOTAL PERIODO | 4,00 | 3,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 4,00 | 7,00 |

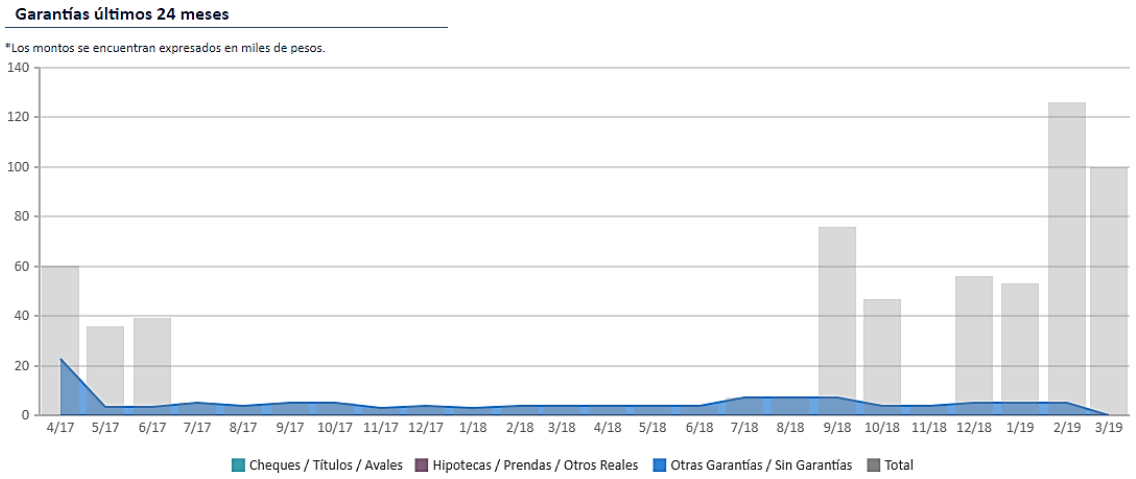
| Banco | 08/2018 | 09/2018 | 10/2018 | 11/2018 | 12/2018 | 01/2019 | 02/2019 | 03/2019 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| GALICIA Y BUENOS AIRES | 7,00 | 7,00 | 4,00 | 4,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 | 5,00 |
| AMERICAN EXPRESS ARG SA | | 69,00 | 43,00 | | 51,00 | 48,00 | 121,00 | 95,00 |
| TOTAL PERIODO | 7,00 | 76,00 | 47,00 | 4,00 | 56,00 | 53,00 | 126,00 | 100,00 |




Los montos se encuentran expresados en miles de pesos

1 Situación Normal (atraso hasta 30 días)
2 Con Riesgo Potencial (atraso de 31 a 90 días)
3 Con Problemas (atraso de 91 a 180 días)
4 Con Alto Riesgo de Insolvencia (atraso de 181 a 365 días)
5 Irrecuperable (atraso de más de 365 días)
6 Irrecuperable por Disposición Técnica (Morosos de ex-entidades financieras, con atraso de más de 180 días)
B.C.R.A. no informa

Ante cualquier duda o error en la información, se señala que los derechos de rectificación, actualización, supresión, confidencialidad, deben ejercerse ante las entidades cedentes que sean parte en la relación jurídica a que se refiere.




## 5.3 NIVEL DE ENDEUDAMIENTO INFORMADO

| N° | Entidad | Deuda | Moneda |
|---|---|---|---|
| 1 | Banco Galicia | N/I | N/I |
| 2 | Banco Provincia | N/I | N/I |

Fuente Empresa.

# 6- Situación Judicial

## 6.1 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDADO (*)

“RETI S.R.L. no posee demandas judiciales en contra.” (Fuente: Empresa).

## 6.2 CARÁTULAS DE JUICIOS COMO DEMANDANTE (*)

“RETI S.R.L. no posee demandas judiciales como demandante.” (Fuente: Empresa).

## 6.3 FISCALES Y PREVISIONALES

### 6.3.1 Detalle de Inscripciones Fiscales

| Impuesto/Régimen registrado y fecha de alta | |
|---|---|
| GANANCIAS SOCIEDADES | 09-2003 |
| IVA | 09-2003 |
| REG. SEG. SOCIAL EMPLEADOR | 11-2004 |
| REG. INF. - PARTICIPACIONES SOCIETARIAS | 01-2007 |
| REG. INF. - PRESENTACION DE ESTADOS CONTABLES EN FORMATO PDF | 01-2010 |
| REG. INF. - REGIMEN INFORMATIVO DE COMPRAS Y VENTAS | 07-2015 |

Contribuyente no amparado en los beneficios promocionales INDUSTRIALES establecidos por Ley 22021 y sus modificatorias 22702 y 22973, a la fecha de emisión de la presente constancia.
Esta constancia no da cuenta de la inscripción en el Impuesto sobre los Bienes Personales ni del Impuesto Exteriorización - Ley 26476, la cual de corresponder deberá solicitarse en la Dependencia donde se encuentra inscripta la referida.

### 6.3.2 Informe Estado de Deudas por Provincia

**Informe Estado de Deuda Agencia de Recaudación de la Pcia. de Bs. As.**

| Contribuyente | |
|---|---|
| Identificación: | Contribuyente sin Deuda |
| Situación actual: | **Categoría 0** |

| Referencias de categorías | |
|---|---|
| **Categoría 0** | **Contribuyente sin deuda.** |
| Categoría 1 | Desde $501 hasta $4.500 |
| Categoría 2 | Desde $4.501 hasta $10.000 |
| Categoría 3 | Mayor a $10.000 |
| Categoría 4 | CONTRIBUYENTE EN INSTANCIA JUDICIAL |

La información expuesta es la registrada al **25/04/2019** en las bases de datos de la Agencia de Recaudación de la Provincia de Buenos Aires, siendo la resultante de la sumatoria de las deudas asociadas al Impuesto Inmobiliario, a los Automotores, a las Embarcaciones Deportivas y a los Ingresos Brutos, respecto de la CUIT consultada.
Para el cálculo de la deuda expuesta, se considera aquella con antigüedad mayor a los sesenta días. No se consideran aquellos sujetos que posean un único Inmueble Urbano Edificado con Valuación Fiscal menor a $50.000, quienes posean una deuda global menor a $500 o quienes posean un automotor de modelo inferior al año 2000. Para el caso del Impuesto sobre los Ingresos Brutos, sólo se consideran aquellos casos con Títulos Ejecutivos iniciados y aquellos con planes de pago caducos. En la categoría 4 se encuentran los contribuyentes con deudas en proceso de ejecución judicial como así también los planes de regularización de deuda judicial siempre que el mismo se encuentre caduco.

| Agente de Recaudación | |
|---|---|
| Identificación: | CUIT INEXISTENTE COMO AGENTE DE RECAUDACION |

### 6.3.3 Embargos

"RETI S.R.L. no posee embargos de ningún tipo." (Fuente: Empresa).

### 6.3.4 Otra información Fiscal o Previsional de Interés

Resumen de situación previsional (Periodo 04/2018 – 03/2019) efectuado en base a una muestra de números de CUIL relacionados con la empresa.

| Período | Incluido en declaración jurada | Aportes de seguridad social | Aportes de obra social | Contribución patronal de obra social |
|---|---|---|---|---|
| 04/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 05/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 06/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 07/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 08/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 09/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 10/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 11/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 12/2018 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 01/2019 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 02/2019 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| 03/2019 | SI | PAGO | PAGO | PAGO |
| Referencias: | Pago | Pago parcial | Impago | No declarado |

RETI S.R.L., con CUIT 30-70846680-4, no presenta sanciones laborales publicadas en el listado REPSAL vigente al 25/04/2019.

**REPSAL**

**Registro público de empleadores con sanciones laborales**
**Ley 26.940**

Se deja constancia que a la fecha de emisión, RETI S.R.L. CUIT 30708466804 no registra sanciones en el REPSAL, conforme al Art. 2 de la Ley 26.940

**Fecha de emisión: 25/04/2019 (válido únicamente por el día de emisión)**

Sello Electrónico: be5ef60f-e664-43a1-8c54-81e7fccf2152

Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social
Presidencia de la Nación

AFIP Administración Federal

CFT Consejo Federal del Trabajo República Argentina

RENATEA

SRT Superintendencia de Riesgos del Trabajo

# 7- Compliance

## 7.1 ANÁLISIS DE COMPLIANCE

### SEARCH CRITERIA

**Datos Consultados** RETI S.R.L.

**Negative**

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons), Profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

### SEARCH CRITERIA

**Datos Consultados** RICARDO LONGHITANO

**Negative**

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons), Profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

### SEARCH CRITERIA

**Datos Consultados** NICOLAS RICARDO LONGHITANO

**Negative**

Sources checked: List of worldwide politicians and government controlled entities (also known as PEPs, for politically exposed persons), Profiles of persons who hold political office, their immediate family members, close associates, and companies under their control; Crime - Global Enforcement List, Profiles of entities listed worldwide; Reputation - Global Foreign Officials List, SDN and Financial Intelligence Units, following the FATF (Financial Action Task Force) recommendations.

## 7.2 INFORMACIÓN DE PRENSA

No se detectó información de prensa negativa.

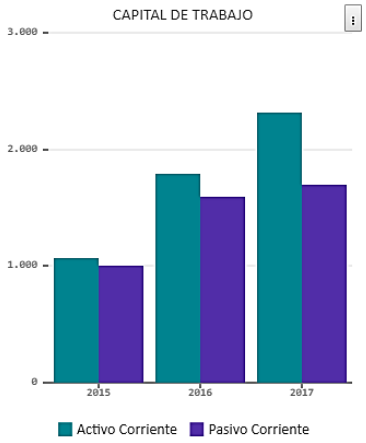
# 8- Estados Contables

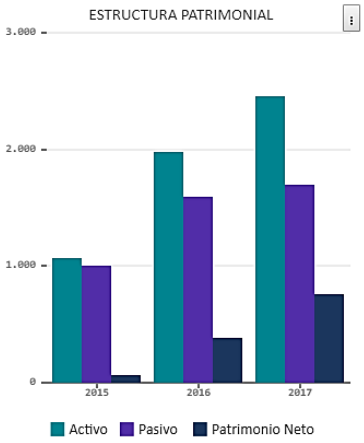
## 8.1 DATOS CONTABLES

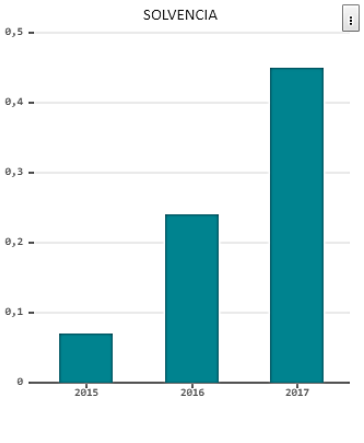
**Activo**

| Fecha Balance | 31/03/2015 | 31/03/2016 | 31/03/2017 |
|---|---|---|---|
| | PUBLICADO | PUBLICADO | PUBLICADO |
| Caja y Banco | 240 | 328 | 557 |
| Inversion Corriente | 0 | 0 | 0 |
| Anc Creditos Por Ventas | 709 | 306 | 509 |
| Otros Créditos | 120 | 834 | 623 |
| Bienes Cambio | 0 | 322 | 626 |
| Bienes Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo Corriente | 1 069 | 1 789 | 2 315 |
| Credito Por Venta | 0 | 0 | 0 |
| Otros Créditos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Otras Inversiones No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Bienes De Uso Valor De Origen | 37 | 273 | 273 |
| Depreciación Acumulada | 37 | 84 | 131 |
| Bienes De Uso | 0 | 189 | 142 |
| Activos Intangibles | 0 | 0 | 0 |
| Otros Activos No Corrientes | 0 | 0 | 0 |
| Total Activo No Corriente | 0 | 189 | 142 |
| Total Activo | 1 069 | 1 978 | 2 457 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



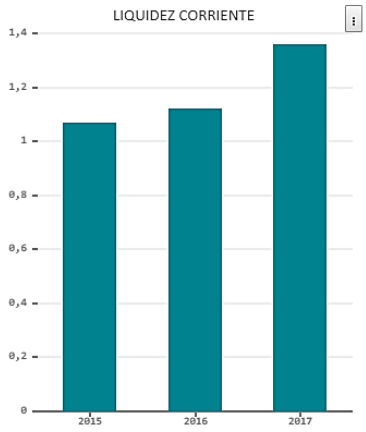



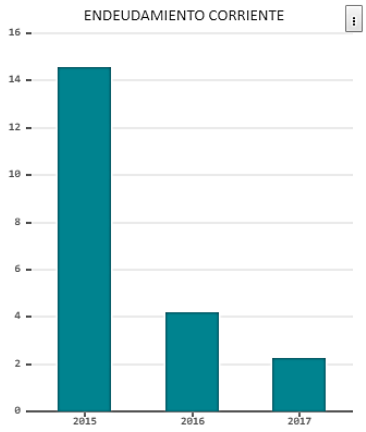



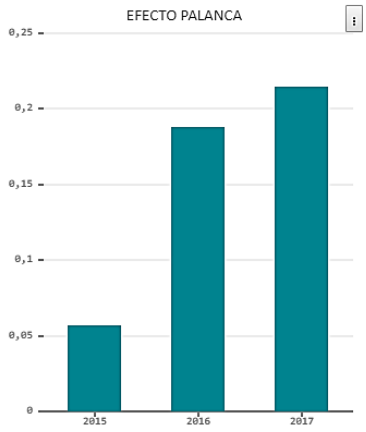
## Pasivo / Patrimonio Neto

| Fecha Balance | 31/03/2015 | 31/03/2016 | 31/03/2017 |
|---|---|---|---|
| | PUBLICADO | PUBLICADO | PUBLICADO |
| Cuentas Por Pagar (Deudas Comerciales) | 497 | 1 190 | 1 064 |
| Prestamos (Deudas Bancarias) | 0 | 0 | 0 |
| Remuneraciones Y Cargas Sociales | 27 | 38 | 46 |
| Cargas Fiscales | 476 | 369 | 588 |
| Anticipos Clientes | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo Corriente | 1 000 | 1 597 | 1 698 |
| Cuentas Por Pagar | 0 | 0 | 0 |
| Prestamos | 0 | 0 | 0 |
| Deudas Fiscales | 0 | 0 | 0 |
| Otros Pasivos (No Corrientes) | 0 | 0 | 0 |
| Previsiones | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo No Corriente | 0 | 0 | 0 |
| Total Pasivo | 1 000 | 1 597 | 1 698 |
| Capital Social | 5 | 5 | 5 |
| Resultados No Asignados | 64 | 376 | 754 |
| Patrimonio Neto | 69 | 381 | 759 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



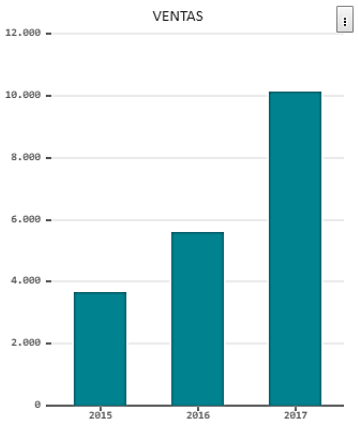



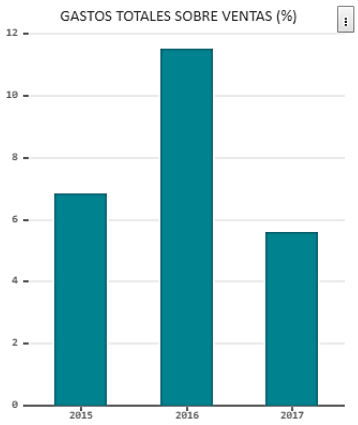



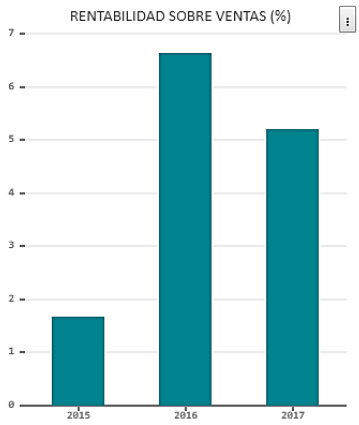
## Estado de Resultados

| Fecha Balance | 31/03/2015 | 31/03/2016 | 31/03/2017 |
|---|---|---|---|
| | PUBLICADO | PUBLICADO | PUBLICADO |
| Ventas | 3 658 | 5 617 | 10 144 |
| Compras Del Ejercicio | 3 061 | 3 367 | 7 927 |
| Costos de las mercaderías, productos, servicios vendidos | 3 314 | 4 398 | 8 764 |
| Resultado Bruto | 344 | 1 220 | 1 380 |
| Amortizaciones | 0 | 47 | 47 |
| Gastos de Comercialización | 159 | 216 | 388 |
| Gastos de Administración | 33 | 405 | 110 |
| Gastos Financieros | 58 | 26 | 70 |
| Otros Ingresos | 0 | 0 | 0 |
| Otros Egresos | 0 | 0 | 0 |
| Resultados financieros y por tenencia (incluyendo result.por exposición a inflación) | 0 | 0 | 0 |
| Impuesto A Las Ganancias | 33 | 201 | 284 |
| Resultado | 61 | 373 | 527 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**



## Indices de Gestión

| Fecha Balance | 31/03/2015 | 31/03/2016 | 31/03/2017 |
|---|---|---|---|
| | PUBLICADO | PUBLICADO | PUBLICADO |
| **Liquidez Corriente**<br>Activo Corriente / Pasivo Corriente | 1,07 | 1,12 | 1,36 |
| **LIQUIDEZ SECA (Acida)**<br>(Act.Corriente - Bs.Cambio) / Pas.Corriente | 1,07 | 0,92 | 0,99 |
| **Endeudamiento**<br>Pasivo Total / Patrimonio Neto | 14,58 | 4,19 | 2,24 |
| **Endeudamiento Activo Fijo**<br>Pasivo No Corriente / Bs. de Uso | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **Solvencia Patrimonial**<br>Patrimonio Neto / Pasivo Total | 0,07 | 0,24 | 0,45 |
| **Capital De Trabajo**<br>Activo Corriente - Pasivo Corriente | 68,61 | 192,14 | 616,93 |
| **Inversiones De Bienes De Uso**<br>Patrimonio Neto / Bs. de Uso | 68 614,75 | 2,02 | 5,35 |
| **Margen Bruto**<br>(Utilidad Bruta / Ventas) * 100 | 9,41 | 21,71 | 13,60 |
| **Margen Neto**<br>(Utilidad Neta / Ventas) * 100 | 1,67 | 6,64 | 5,20 |
| **Retorno Sobre Patrimonio**<br>Utilidad Neta / Patrimonio Neto | 0,89 | 0,98 | 0,70 |
| **Rotacion De Activos**<br>Ventas / Activo Total | 3,42 | 2,84 | 4,13 |
| **Rotacion Activo Fijo**<br>Ventas / Bs. de Uso | 3 658 260,81 | 29,69 | 71,48 |
| **RENTABILIDAD S/ACTIVO**<br>(Utilidad Neta / Activo Total) * 100 | 5,72 | 18,84 | 21,47 |
| **EBITDA / PASIVO**<br>(Resultado del ejercicio + Amortizaciones + Gastos Financieros + Impuesto a las ganancias) / Pasivo Total | 0,09 | 0,15 | 0,21 |
| **Rotacion De Creditos**<br>Ventas / Creditos por Ventas | 5,16 | 18,38 | 19,93 |
| **Rotacion De Inventarios**<br>Costo Mercaderias / Bs.de Cambio | 0,00 | 13,67 | 14,01 |
| **PRESTAMOS / P.N.**<br>Prestamos / Patrimonio Neto | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| **PRESTAMOS / (VENTAS/12)**<br>Prestamos / (Ventas / 12) | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

**Montos expresados en miles de Pesos Argentinos**

I. SITUACIÓN ECONÓMICA FINANCIERA Y PATRIMONIAL

Para el análisis de la situación económica financiera y patrimonial del cliente se utilizaron los Estados Contables correspondientes a los ejercicios 2015 2016 y 2017 (fecha de cierre 31/03).

Aclaraciones previas:

Información auditada sin salvedades. No obstante los EECC presentan errores de suma e inconsistencias mínimas de suma , (entre anexo de bienes de uso y Estado de Situación Patrimonial entre amortizaciones según cuadro de gastos y anexo de bienes de uso etc.).

Principales indicadores

Económicos:

- En el ejercicio cerrado en Mar/17 la compañía incrementó sus ventas un 81% totalizando una facturación de $10.144M (vs. $5.617M a Mar/16).
- A pesar del mayor nivel de actividad alcanzado operó con un menor margen primario por lo que su margen operativo se retrajo del 10.7% al 8.7% de las ventas.
- La ganancia operativa totalizó $881M (vs. $599M a Mar/16) cubriendo cómodamente los gastos financieros.
- Estos últimos fueron de escasa relevancia al igual que en el ejercicio anterior ($70M 0.7% de las ventas vs. $26M 0.5% de las ventas a Mar/16).
- La ganancia final mostró un crecimiento interanual del 42% totalizando $527M (vs. $373M del ejercicio anterior).
- El margen final resultó aceptable (5.2% vs. 6.6% a Mar/16).

Considerando el importante crecimiento de las ventas logrado y que obtuvo ganancias a nivel operativo y final el desempeño económico de la empresa se considera aceptable.

Financieros:

- Los indicadores de liquidez (136) liquidez ácida (099) y capital de trabajo ($617M) mostraron valores razonables.
- El capital de trabajo no fue de gran significación en términos de ventas (6%).
- La empresa no registró deuda bancaria en ninguno de los 3 ejercicios bajo análisis.
- La generación de fondos estimada como resultado final antes de amortizaciones totalizó $575M.

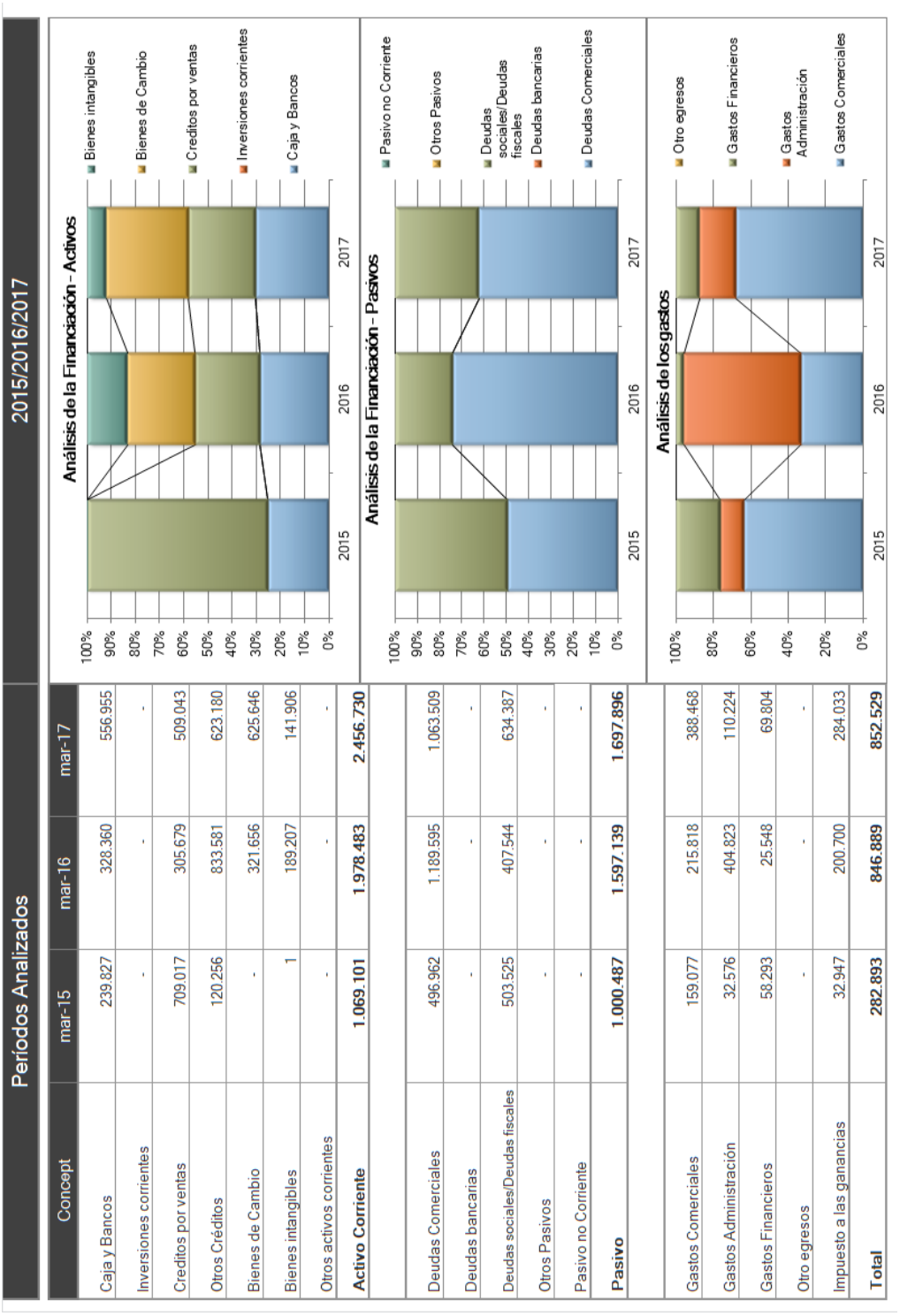
La empresa presentó una aceptable situación financiera con razonables niveles de generación de fondos liquidez y capital de trabajo.

Patrimoniales:

- Los activos fijos de la empresa totalizan $142M y representan sólo el 6% del activo total.
- Las ganancias de los últimos ejercicios le permitieron acrecentar el PN y mejorar sustancialmente la solvencia la cual pasó de 0.07 en Mar/15 a 0.45 en Mar/17.
- El PN mostró un bajo nivel de capitalización.

A pesar de la tendencia favorable observada la empresa aún exhibe una débil situación patrimonial la cual se caracteriza por la escasa relevancia de los bienes de uso y la baja solvencia.

## 8.2 ANÁLISIS VERTICAL

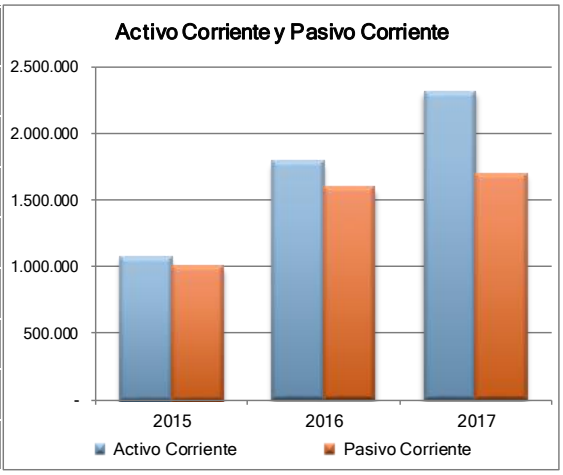



| Períodos Analizados | 2015/2016/2017 | | |
|---|---|---|---|
| Concept | mar-15 | mar-16 | mar-17 |
| Caja y Bancos | 239.827 | 328.360 | 556.955 |
| Inversiones corrientes | - | - | - |
| Creditos por ventas | 709.017 | 305.679 | 509.043 |
| Otros Créditos | 120.256 | 833.581 | 623.180 |
| Bienes de Cambio | - | 321.656 | 625.646 |
| Bienes intangibles | 1 | 189.207 | 141.906 |
| Otros activos corrientes | - | - | - |
| **Activo Corriente** | **1.069.101** | **1.978.483** | **2.456.730** |
| Deudas Comerciales | 496.962 | 1.189.595 | 1.063.509 |
| Deudas bancarias | - | - | - |
| Deudas sociales/Deudas fiscales | 503.525 | 407.544 | 634.387 |
| Otros Pasivos | - | - | - |
| Pasivo no Corriente | - | - | - |
| **Pasivo** | **1.000.487** | **1.597.139** | **1.697.896** |
| Gastos Comerciales | 159.077 | 215.818 | 388.468 |
| Gastos Administración | 32.576 | 404.823 | 110.224 |
| Gastos Financieros | 58.293 | 25.548 | 69.804 |
| Otro egresos | - | - | - |
| Impuesto a las ganancias | 32.947 | 200.700 | 284.033 |
| **Total** | **282.893** | **846.889** | **852.529** |

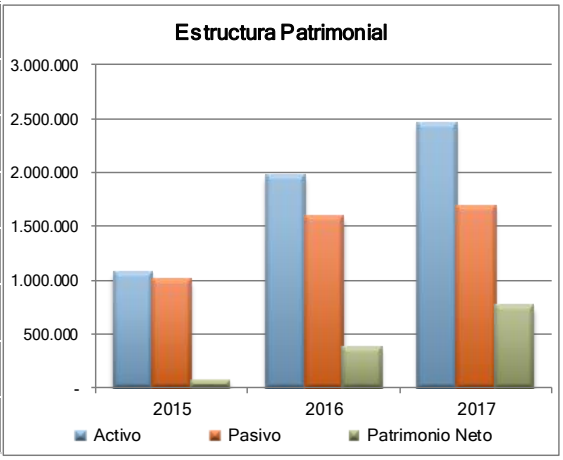
## 8.3 ANÁLISIS PATRIMONIAL

| Períodos Analizados | 2015/2016/2017 |
|---|---|

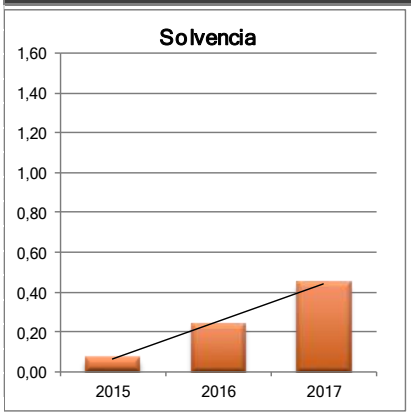
| Analisis Patrimonial | mar-15 | mar-16 | mar-17 |
|---|---|---|---|
| Solvencia | 0,07 | 0,24 | 0,45 |
| Patrimonio Neto sobre Activo | 6% | 19% | 31% |
| Endeudamiento corriente | 14,58 | 4,19 | 2,24 |
| Capital corriente | 0,06 | 0,10 | 0,25 |
| Activo no Cte sobre Activo | 0% | 10% | 6% |
| Financiación del activo no cte. | 68.615,00 | 2,02 | 5,35 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | 0% | 0% | 0% |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | 50% | 74% | 63% |

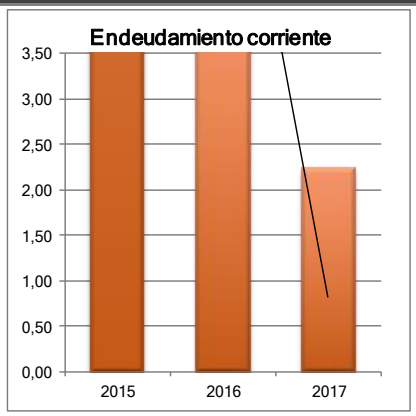


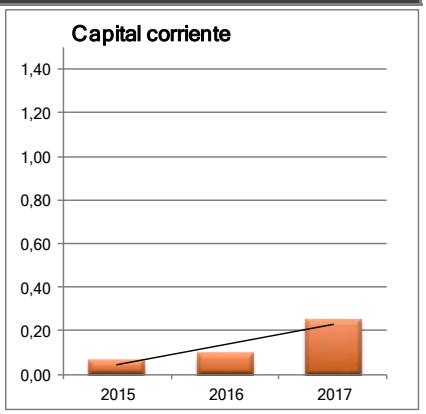

| Info | mar-15 | mar-16 | mar-17 |
|---|---|---|---|
| Activo Corriente | $ 1.069.100 | $ 1.789.276 | $ 2.314.824 |
| Activo no Corriente | $ 1 | $ 189.207 | $ 141.906 |
| Activo | $ 1.069.101 | $ 1.978.483 | $ 2.456.730 |
| Pasivo Corriente | $ 1.000.487 | $ 1.597.139 | $ 1.697.896 |
| Pasivo no Corriente | $ - | $ - | $ - |
| Pasivo | $ 1.000.487 | $ 1.597.139 | $ 1.697.896 |
| Patrimonio Neto | $ 68.615 | $ 381.344 | $ 758.834 |




**Trends**



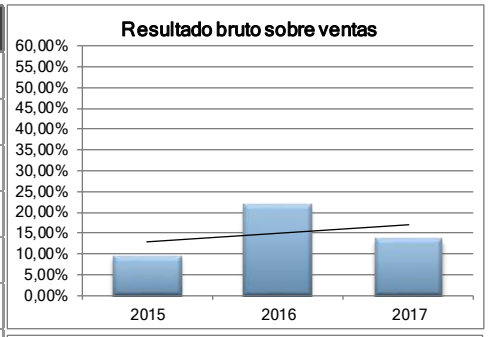




Importes Expresados en Miles de Pesos

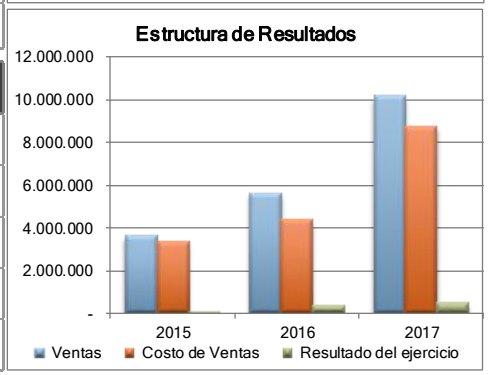
## 8.4 ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

| Períodos Analizados | 2015/2016/2017 |
|---|---|

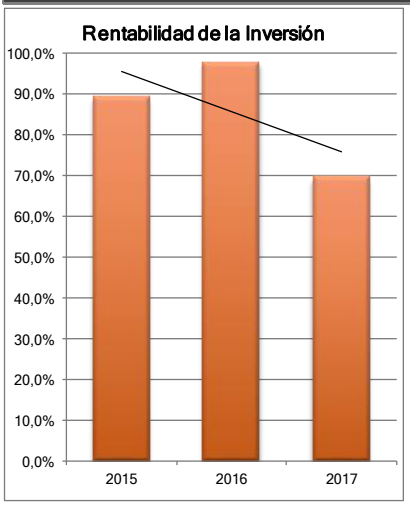
| Análisis de rentabilidad | mar-15 | mar-16 | mar-17 |
|---|---|---|---|
| Rentabilidad de la inversión total | 89,2% | 97,7% | 69,5% |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | 222,1% | 157,1% | 116,1% |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | 14,3% | 30,3% | 35,9% |
| Resultado bruto sobre ventas | 9,4% | 21,7% | 13,6% |
| Rentabilidad sobre Ventas | 1,7% | 6,6% | 5,2% |
| Costo del financiamiento | 5,8% | 1,6% | 4,1% |
| Rentabilidad del capital | 1223,7% | 7454,6% | 10549,8% |

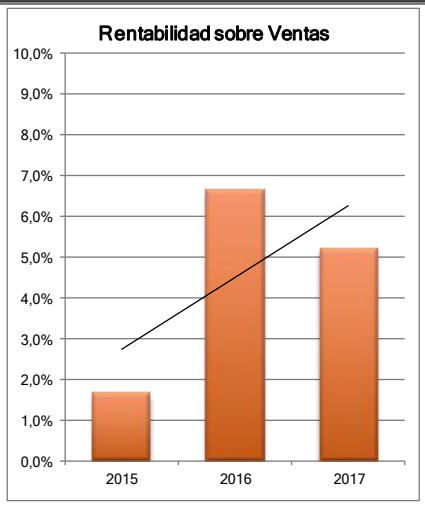


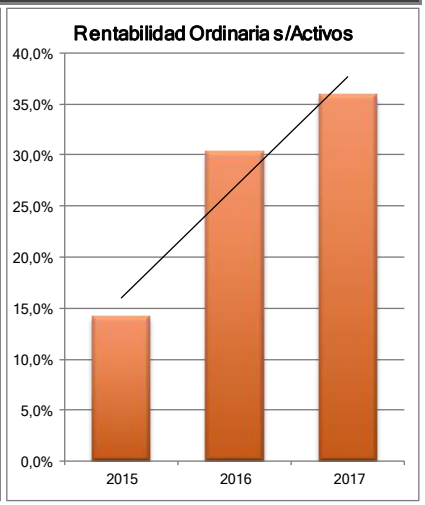

| Info | mar-15 | mar-16 | mar-17 |
|---|---|---|---|
| Ventas | $ 3.658.261 | $ 5.617.222 | $ 10.143.624 |
| Costo de Ventas | $ 3.314.180 | $ 4.397.604 | $ 8.763.606 |
| Resultado del ejercicio | $ 61.187 | $ 372.729 | $ 527.490 |
| EBITDA/Ventas | 0,04 | 0,12 | 0,09 |
| EBITDA/Intereses | 2,61 | 25,30 | 13,30 |




### Trends



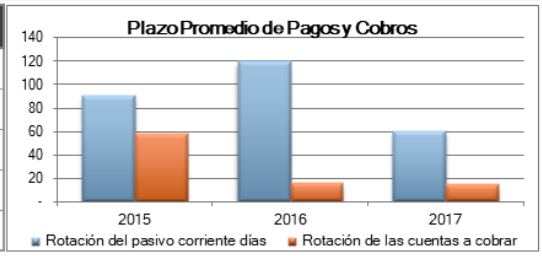



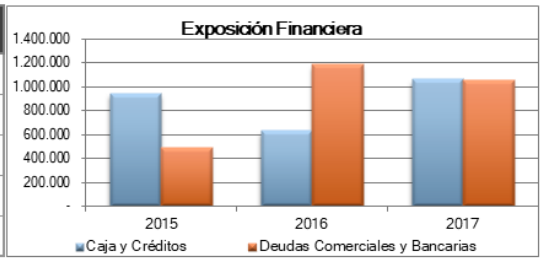

Importes Expresados en Miles de Pesos

## 8.5 ANÁLISIS FINANCIERO

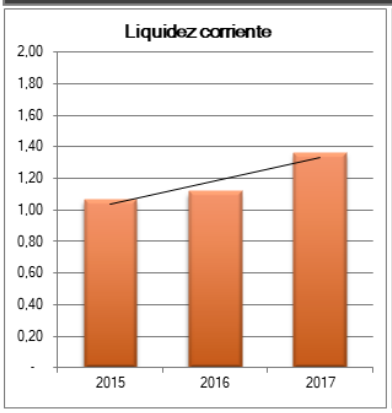
| Períodos Analizados | | | 2015/2016/2017 |
|---|---|---|---|
| Analisis Financiero | mar-15 | mar-16 | mar-17 |
| Liquidez corriente | 1,07 | 1,12 | 1,36 |
| Liquidez acida | 1,07 | 0,92 | 0,99 |
| Rotación del pasivo corriente días | 91 | 120 | 60 |
| Rotación de las cuentas a cobrar | 58 | 16 | 15 |
| Efecto Palanca | 0,06 | 0,19 | 0,21 |

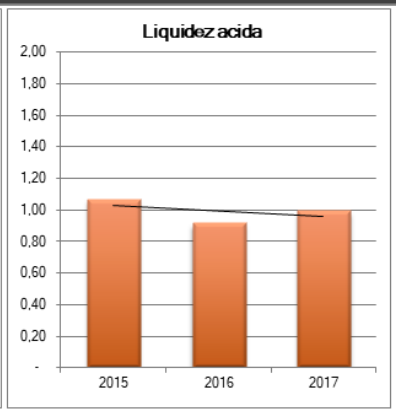


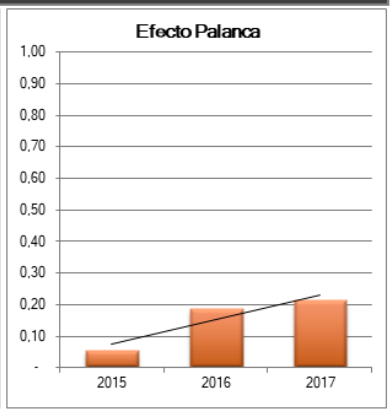

| Info | mar-15 | mar-16 | mar-17 |
|---|---|---|---|
| Caja y Bancos | 239.827 | 328.360 | 556.955 |
| Creditos por ventas | 709.017 | 305.679 | 509.043 |
| Deudas Comerciales | 496.962 | 1.189.595 | 1.063.509 |
| Deudas bancarias | - | - | - |
| Deuda Financiera s/ P.Neto | - | - | - |

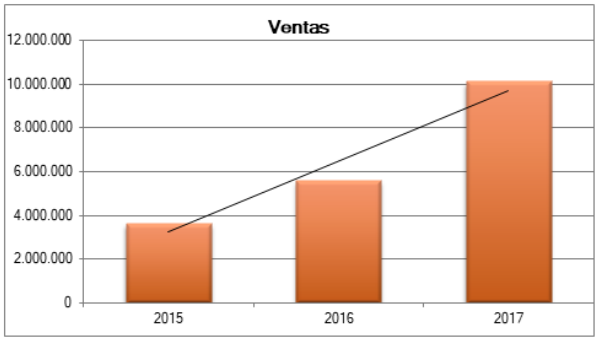


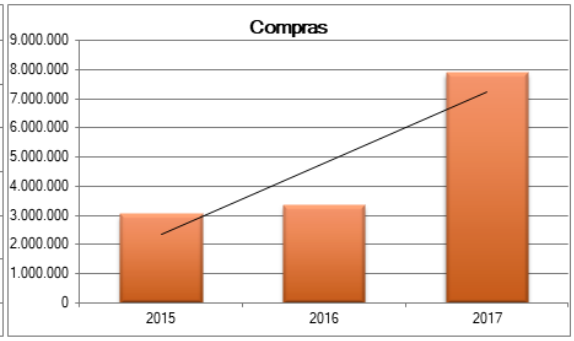

**Trends**



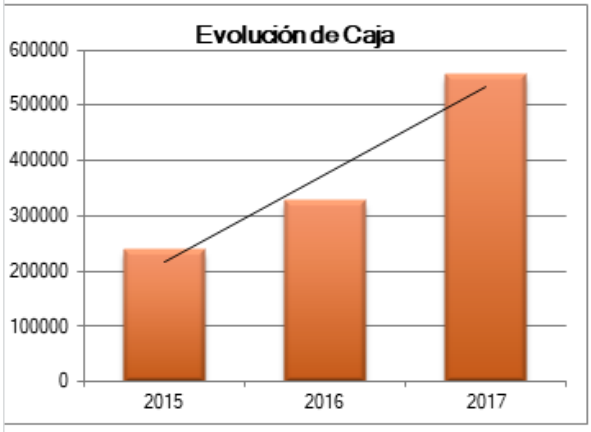



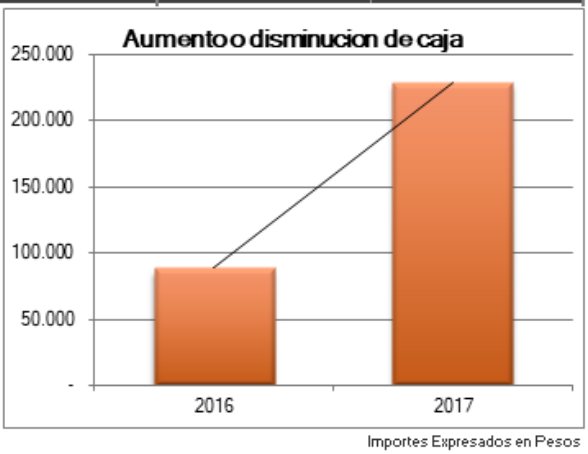




Importes Expresados en Pesos

## 8.6 ANÁLISIS DE FLUJO DE FONDOS

| Períodos Analizados | 2015/2016/2017 | |
|---|---|---|
| Análisis del Flujo de fondos | mar-16 | mar-17 |
| Resultado del ejercicio | $ 372.729,00 | $ 527.490,00 |
| Amortizaciones de Bienes de Uso | $ 47.302,00 | $ 47.302,00 |
| Depreciacion de Intangibles | $ - | $ - |
| Generación interna de fondos | $ 420.031,00 | $ 574.792,00 |
| Variación de créditos por ventas | $ 403.338,00 | $ -203.364,00 |
| Variación de otros créditos | $ -713.325,00 | $ 210.401,00 |
| Variación de Bienes de Cambio | $ -321.656,00 | $ -303.990,00 |
| Variación de otros activos corrientes | $ - | $ - |
| Variación de cuentas a pagar | $ 692.633,00 | $ -126.086,00 |
| Variación de deudas sociales | $ 11.034,00 | $ 7.718,00 |
| Variación de deudas fiscales | $ -107.015,00 | $ 219.125,00 |
| Variación de otras deudas | $ - | $ - |
| Variación de previsiones para contingencias | $ - | $ - |
| Ajuste | | |
| Flujo de fondos operativos netos | $ 385.040,00 | $ 378.596,00 |
| AREA/Dividendos pagados / Honorarios | $ -60.000,00 | $ -150.000,00 |
| Aporte de capital / Ajustes AREA | $ - | $ - |
| Adquisicion de Bienes de Uso | $ -236.508,00 | $ -1,00 |
| Flujo de fondos antes de la financiación | $ 88.532,00 | $ 228.595,00 |
| Variacion de deudas financieras corrientes | $ - | $ - |
| Variacion de deudas financieras no corrientes | $ - | $ - |
| Aumento o disminucion de caja | $ 88.532,00 | $ 228.595,00 |




Importes Expresados en Pesos

## 8.7 CÁLCULO DE CAPACIDAD DE CONTRATACIÓN

| Datos Estadísticos | | | Niveles de Crédito teóricos s/Balance | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Ventas Mensuales | 845.302,0 | $ | S/Patrimonio Neto | 28.693,4 | $ |
| Compras Mensuales | 660.545,6 | $ | S/Capital de Trabajo | 18.895,3 | $ |
| Modo de Cobro s/Balance | 22 | días | S/Activos Líquidos | 28.618,7 | $ |
| Modo de Pago s/Balance | 80 | días | S/Variables Combinadas | 25.911,9 | $ |

## 8.8 SCORE DE BALANCE

| Períodos Analizados | | | | 2015/2016/2017 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concept | Expresado por | Valor | Grade | Concept | Expresado por | Valor | Puntaje |
| **Analisis Patrimonial** | | | | **Analisis Financiero** | | | |
| Solvencia | ratio | 0,34 | 1 | Liquidez corriente | ratio | 1,26 | 7 |
| Endeudamiento corriente | ratio | 4,58 | 1 | Liquidez acida | ratio | 0,99 | 10 |
| Capital corriente | % | 18,5% | 5 | Rotación del pasivo corriente días | días | 80 | 9 |
| Activo no Cte sobre Activo | % | 5,9% | 10 | Rotación de las cuentas a cobrar | días | 22 | 10 |
| Financiación del activo no cte. | ratio | 10.295,96 | 10 | Efecto Palanca | ratio | 0,18 | 10 |
| Deuda bancaria sobre Pasivo | % | 0,0% | 10 | **Analisis de Eficiencia** | | | |
| Deudas Comerciales sobre Pasivo | % | 63,7% | 4 | Gastos Financieros sobre Ventas | % | 0,8% | 10 |
| **Análisis de rentabilidad** | | | | Gastos Comerciales sobre Ventas | % | 3,9% | 10 |
| Rentabilidad de la inversión total | % | 79,5% | 10 | Gastos Administración sobre Ventas | % | 2,6% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria de la inversión | % | 142,3% | 10 | Gastos Totales sobre Ventas | % | 7,3% | 10 |
| Rentabilidad ordinaria sobre el activo | % | 31,2% | 8 | Vida restante de Bienes de Uso | años | 3 | 2 |
| Resultado bruto sobre ventas | % | 15,0% | 1 | Rotación de bienes de cambio | días | 26 | 10 |
| Rentabilidad sobre Ventas | % | 5,0% | 7 | Rotación del activo | veces | 3,70 | 10 |
| Costo del financiamiento | % | 3,7% | 10 | Total | | | |
| Rentabilidad del capital | % | 8377,1% | 10 | 73,71 | | | |
| EBITDA/Ventas | % | 9,0% | 4 | | | | |
| EBITDA/Intereses | % | 14,70 | 10 | | | | |

